Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B121795
Référence de publication : RESA_2016_056.210
Publié au RESA N° RESA_2016_056 le 04/08/2016
Déposé le 04/08/2016

New Star Global Property Management (Luxembourg Five) S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 20, rue de la Poste, L- 2346 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 121795

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 26 JUILLET 2016
N° 1723/16

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-sixth day of July,

before Us, Maître Jacques Kesseler, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders of **New Star Global Property Management (Luxembourg Five) S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg with registered office at 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 121795 and having a share capital of EUR 29,180,150 (the **Company**).

The Company was incorporated on 23 October 2006 pursuant to a deed of Maître Joseph Elvinger, notary then residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* – N° 2450 of 30 December 2006. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been amended several times and for the last time on 20 March 2012 pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* - number 1372 of 2 June 2012.

THERE APPEARED:

(1) **EO III Master Holding S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), having its registered office at 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 189340 (**Shareholder 1**);

(2) **Crown Small Cap Real Estate Fund II-T, LP**, a limited partnership, having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, USA, incorporated with certificate of limited partnership dated 5 May 2014 (**Shareholder 2**); and

(3) **Crown Small Cap Real Estate Fund II-UK, S.C.S.**, a Luxembourg limited corporate partnership (*société en commandite simple*), having its registered office at 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 200741 (**Shareholder 3**),

all represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, notary clerk, residing professionally in Pétange, by virtue of a power of attorney given under private seal.

(Shareholder 1, Shareholder 2 and Shareholder 3 are hereinafter collectively referred to as the **Shareholders**).

The proxies from the Shareholders, after having been initialled *ne varietur* by the proxyholder acting in their name and in their behalf and by the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Shareholders, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. that the Shareholders represent all of the issued and subscribed share capital of the Company which is set at EUR 29,180,150 (twenty-nine million one hundred eighty thousand one hundred fifty Euros) represented by 1,167,206 (one million one hundred sixty-seven thousand two hundred six) shares having a nominal value of EUR 25 (twenty-five Euros) each;

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

(1) waiver of convening notices;

(2) change of the corporate name of the Company from its current name, i.e. "New Star Global Property Management (Luxembourg Five)", to "Flanders Stuttgart S.à r.l.";

(3) change of the address of the registered office of the Company from its current address, *i.e.* 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg to 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg;

(4) amendment of the corporate object of the Company so that is shall henceforth read as follows :

"***Art. 3. Corporate Object.*** *The Company's object is to own, develop, promote, manage, lease and /or sell a real property in Stuttgart, Germany as well as perform directly or indirectly all operations relating to such real estate.*

The Company may also:

- borrow money in any form or to obtain any form of credit facility;

- advance, lend or deposit money or give credit to any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the ***Connected Companies*** *and each as a* ***Connected Company****);*

- for the purposes of this article, a company shall be deemed to be part of the same « group » as the Company if such other company directly or indirectly owns, is in control of, is controlled by, or is under common control with, the Company, in each case whether beneficially or as trustee, guardian or other fiduciary. A company shall be deemed to control another company if the controlling company possesses, directly or indirectly, all or substantially all of the share capital of the company or has the power to direct or cause the direction of the management or policies of the other company, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise; and

- enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company, or any of the Connected Companies and to render any assistance to the Connected Companies, within the limits of Luxembourg law;

it being understood that the Company will not enter into any transaction, which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a banking activity.

The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating its accomplishment."

(5) change of the dates of the accounting year of the Company;

(6) subsequent amendment and restatement of the articles of association of the Company in their entirety, in order to, *inter alia*, reflect the changes mentioned under items (2) to (5) above;

(7) amendment of the share register of the Company in order to reflect the above changes; and

(8) granting of power and authority to any manager of the Company and to Allen & Overy, *société en commandite simple*, registered on list V of the Luxembourg bar, and any lawyer practising within it or employee thereof, in order to, in the name and on behalf of the Company, arrange and carry out any necessary formalities with the relevant Luxembourg authorities in relation to the items on this agenda, including but not limited to, the amendment of the share register of the Company and the filing of documents with the Luxembourg Trade

and Companies Register and the *RESA, Recueil électronique des sociétés et associations*, and generally to see to any formalities that may be necessary or useful in relation thereto.

III. that the Shareholders resolve to pass the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The entirety of the share capital of the Company being represented at the Meeting, the Meeting waives the convening notices, the Shareholders considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance of the Meeting.

SECOND RESOLUTION

The Meeting resolves to change the Company's corporate name from "New Star Global Property Management (Luxembourg Five)", to "**Flanders Stuttgart S.à r.l.**" with immediate effect.

THIRD RESOLUTION

The Meeting resolves to transfer the registered office of the Company from its current address, i.e. 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, to 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

FOURTH RESOLUTION

The Meeting resolves to change the corporate object of the Company, so that it shall henceforth read as follows:

"***Art. 3. Corporate Object.*** *The Company's object is to own, develop, promote, manage, lease and /or sell a real property in Stuttgart, Germany as well as perform directly or indirectly all operations relating to such real estate.*

The Company may also:

- borrow money in any form or to obtain any form of credit facility;

- advance, lend or deposit money or give credit to any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the ***Connected Companies*** *and each as a* ***Connected Company****);*

- for the purposes of this article, a company shall be deemed to be part of the same « group » as the Company if such other company directly or indirectly owns, is in control of, is controlled by, or is under common control with, the Company, in each case whether beneficially or as trustee, guardian or other fiduciary. A company shall be deemed to control another company if the controlling company possesses, directly or indirectly, all or substantially all of the share capital of the company or has the power to direct or cause the direction of the management or policies of the other company, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise; and

- enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company, or any of the Connected Companies and to render any assistance to the Connected Companies, within the limits of Luxembourg law;

it being understood that the Company will not enter into any transaction, which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a banking activity.

The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating its accomplishment."

FIFTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend the dates of the accounting year of the Company, as follows:

(a) the accounting year of the Company shall begin on 1 January rather than on 1 July, and

(b) the accounting year of the Company shall close on 31 December rather than on 30 June.

The Meeting resolves that, as a consequence, the current accounting year of the Company that started on 1 July 2016 shall close on 31 December 2016 rather than on the 30 June 2017.

SIXTH RESOLUTION

As a result of the above, the Meeting unanimously resolves to amend and restate the Articles in their entirety, so that they shall henceforth read as follows:

"

« Flanders Stuttgart S.à r.l. »

Société à responsabilité limitée
Capital social : EUR 29.180.150
Siège social : 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S. Luxembourg : B 121795

Chapter I. - Form - Name - Registered office - Object - Duration

Art. 1. Form, Corporate Name. There exists under the name of "Flanders Stuttgart S.à r.l.". (hereinafter referred to as the **Company**), a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which will be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular by the law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended (hereinafter the **Law**), as well as by the present articles of association (hereinafter the **Articles**).

Art. 2. Registered Office. The registered office of the Company is established in Senningerberg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of board of managers in accordance with the Law.

Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on this Company's nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg Company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

Art. 3. Corporate Object. The Company's object is to own, develop, promote, manage, lease and /or sell a real property in Stuttgart, Germany as well as perform directly or indirectly all operations relating to such real estate.

The Company may also:

- borrow money in any form or to obtain any form of credit facility;

- advance, lend or deposit money or give credit to any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the **Connected Companies** and each as a **Connected Company**);

- for the purposes of this article, a company shall be deemed to be part of the same « group » as the Company if such other company directly or indirectly owns, is in control of, is controlled by, or is under common control with, the Company, in each case whether beneficially or as trustee, guardian or other fiduciary. A company shall be deemed to control another company if the controlling company possesses, directly or indirectly, all or substantially all of the share capital of the company or has the power to direct or cause the direction of the management or policies of the other company, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise; and

- enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company, or any of the Connected Companies and to render any assistance to the Connected Companies, within the limits of Luxembourg law;

it being understood that the Company will not enter into any transaction, which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a banking activity.

The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating its accomplishment.

Art. 4. Duration. The Company is incorporated for an unlimited period.

Chapter II. - Capital, Shares.

Art. 5. Corporate Capital. The subscribed share capital is fixed at twenty-nine million one hundred eighty thousand one hundred fifty Euro (EUR 29,180,150) represented by one million one hundred sixty-seven thousand two hundred six (1,167,206) shares of twenty-five Euro (EUR 25) each

Art. 6. Capital Amendment. Subject to the Shareholders' Agreement that may be entered into by some or all of the shareholders with respect to their relationship in the Company from time to time (each, a **Shareholders' Agreement**), the subscribed and authorised capital of the Company may be changed at any time by a decision of the single shareholder (where there is only one shareholder) or by a decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 16 of these Articles.

Art. 7. Distribution Right of Shares. Each share entitles the holder thereof to a fraction of the Company's assets at liquidation and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 8. Shares Indivisibility. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Art. 9. Transfer of Shares.

9.1 Lock-Up. Crown Small Cap Real Estate Fund II-T, LP and Crown Small Cap Real Estate Fund II-UK, S.C.S. (together, **Crown**) may not transfer any of their shares any time prior to the 26 January 2024 (the **Lock-Up Period**) without the prior written consent of EO III Master Holding S.à r.l., except for any transfer to affiliates in accordance, as the case may be, with the Shareholders' Agreement.

9.2 Permitted Transfers. Following the end of the Lock-Up Period with regards to any transfers of shares made by Crown, and at any time during or following the end of the Lock-Up Period with regards to any transfers of shares made by any other shareholder, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law and subject, as the case may be, to further transfer restrictions contained in the Shareholders' Agreement.

The transfer of any shares to a new shareholder shall be conditional, as the case may be, upon the execution by the transferee of a deed of adherence to the Shareholders' Agreement.

Any creation of pledges or other security by the shareholders over their shares in the Company shall be subject, as the case may be, to the provisions of the Shareholders' Agreement.

Chapter III. - Management.

Art. 10. Management. The Company is managed by a board of managers of at least two members. The managers need not to be shareholders. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of shareholders holding a majority of votes.

The majority of the managers will be non-resident in the United Kingdom (the **UK**) for UK tax purposes and shall not be based full time in the UK (hereinafter referred to as **Non-resident in the UK**). The majority of the managers will be non-resident in the United States (the **US**) for US tax purposes and shall not be based full time in the US (hereinafter referred to as **Non-resident in the US**). For the avoidance of doubt, managers who are resident or based full time in the UK may together with managers who are resident or based full time in the US constitute the majority of the board of managers in accordance with these Articles.

The board of managers may choose from among its Non-resident in the UK members a chairman, and may choose from among its members one or more vice-chairmen. It may also choose a secretary, who need not be a manager but must be Non-resident in the UK, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers and of the shareholders. The board of managers shall meet upon call by the chairman, or any one manager, at the place indicated in, the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and the board of managers, but in his absence the shareholders or the board of managers may appoint another manager, and in respect of shareholders' meetings any other person, as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers the day before such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by each manager (i) in writing including e-mail or telefax or (ii) if all board members are present at a meeting of the board of managers. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by telegram, telefax, e-mail transmission or any other similar means of communication equipment another manager, as his proxy.

Any manager who is not physically present at the location of a meeting of the board of managers, and who is not present in the UK, may participate in such a meeting by conference call or similar means of communication equipment, whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

The board of managers can deliberate or act validly only if (i) at least two managers are physically present, (ii) at least a majority of the managers is present or represented, (iii) at least the majority of the managers present or represented are Non-resident in the UK and (iv) at least the majority of the managers

present or represented are Non-Resident in the US at any meeting of the board of managers. For the avoidance of doubt, managers who are resident or based full time in the UK may together with managers who are resident or based full time in the US represent the majority of the board of managers in accordance with these Articles. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the managers present or represented at any meeting.

Meetings of the board of managers must be held at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting. In the event that the board of managers determines that extraordinary political or military events have occurred or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, meetings of the board of managers may be held temporarily abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. However, the meeting of the board of managers shall never be held in the UK.

The board of managers shall accept that observers appointed by the shareholders may join their meetings from time to time. Such observers shall have no voting rights.

The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his/her absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by the secretary, or by two managers.

Notwithstanding the foregoing, resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions voted at the board of managers' meetings; each manager shall approve such resolution in writing including e-mail or telefax or any other similar means of communication. No such resolution will, however, be effective if signed by a manager present in the UK or in the US or any other jurisdiction which may be specified from time to time by a resolution of the board of managers.

Art. 11. Powers of the Manager. In dealing with third parties, the board of managers will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by law, the present Articles or the Shareholders’ Agreement to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of managers.

The board of managers may appoint from among its members one or several general managers who shall be in charge of the daily management of the Company and who shall, without prejudice to the terms of the Shareholders’ Agreement, if any, have the powers to bind the Company by their individual signature.

Art. 12. Representation of the Company. Without prejudice to the terms of the Shareholders’ Agreement, if any, the Company shall be bound by the joint signature of any two members of the board of managers or by the individual signature of any person to whom such signatory authority has been delegated by the board of managers.

Art. 13. Reserved Matters. The following matters (the **Reserved Matters**) shall not be carried out without the prior unanimous consent of the shareholders (except as otherwise permitted, as the case may be, in a Shareholders' Agreement) in each case by way of a shareholders' resolution at a general meeting of shareholders or a written resolution of the shareholders in lieu thereof:

(i) major capex investments that are entirely out of scope of the Initial Business Plan (e.g. full renovation/"Komplettumbau", new development etc.),

(ii) capex or tenant improvements that in the aggregate exceed an amount of €25 million,

(iii) acquisition of additional real estate or other material assets not related to the Property,

(iv) amendments of the joint venture agreement (including changes of the legal form or the articles of association of the Company or mergers of the Company with other entities),

(v) hiring of employees,

(vi) entering into, modification, or termination of agreements with members of a shareholder's group,

(vii) taking any other action that would have a disproportionate adverse effect on one shareholder relative to the other shareholder; or

(viii) the conversion of any outstanding shareholder loans into shares.

Art. 14. Sub-Delegation and Agent of the Manager. Without prejudice to the terms of the Shareholders' Agreement, if any, any manager may sub-delegate his powers for specific tasks to one or more managers provided that in no event shall such powers be delegated to a person who is a resident in the UK, in Germany or in the US or is based full time in the US, UK or Germany.

Without prejudice to the terms of the Shareholders' Agreement, if any, any members of the board of managers will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

Art. 15. Remuneration of the Managers. The Managers shall not be entitled to any remuneration.

Art. 16. Liabilities of the Managers. The members of the board of managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company.

Chapter IV. - General meeting of shareholders.

Art. 17. Powers of the Sole Shareholder / General Meeting of Shareholders. The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders' meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which they own. Each shareholder has voting rights commensurate with their shareholding.

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing (or, if the shareholder is a legal entity, its legal representative(s)) in writing including e-mail or telefax as his proxy another person who need not be a shareholder themselves.

Without prejudice to the Shareholders' Agreement, if any, collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital. However, resolutions with regard to (i) the amendment of the Articles, (ii) the liquidation (other than by way of accretion under German law or a similar Luxembourg law concept) of the Company, and (iii) the legal merger, dissolution and / or (voluntary) liquidation of the Company (other than a liquidation that is not made by way of accretion under German law or a similar Luxembourg law concept), other than in connection with any transfer that may be permitted under the Shareholders' Agreement, if any, may only be adopted by a unanimous decision of the shareholders.

Art. 18. General Meetings. The board of managers may convene other general meetings of the shareholders in accordance with the provisions of the Shareholders' Agreement.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting. However, other meetings of the shareholders shall never be held outside of Luxembourg.

Chapter V. - Business year - Balance sheet.

Art. 19. Financial Year. The Company's financial year starts on the 1 January and ends on the 31 December of each year.

At the end of each financial year, the Company's accounts are established and the board of managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

As far as required by Luxembourg laws and regulations, the operations of the Company and its financial situation as well as its books shall be supervised by one or more independent auditor(s) qualifying as *'réviseur(s) d'entreprises agréé(s)'*.

Each shareholder shall have the right to inspect the books and records of the Company, the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 20. Allocation and Distribution of the Profits. From the net profit of the Company, as determined in accordance with applicable laws and regulations, an amount equal to five per cent (5%) is allocated to the legal reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

Subject to the terms of the Shareholders' Agreement, if any, the balance of the net profit may be distributed to the shareholder(s) in proportion to their shareholding in the Company, except as agreed

otherwise, and if so in the proportion set out under the Shareholders' Agreement entered into by and between the shareholders of the Company in relation to the Company.

To the extent that funds are available at the level of the Company for distribution and to the extent permitted by applicable laws and regulations and by these Articles, the board of managers shall propose the distribution of any distributable reserves and any profit carried forward.

The decision to distribute dividends and the determination of the amount of such a distribution will be taken by the general meeting of the shareholders. However, the board of managers may, to the extent permitted by applicable law, decide to pay interim dividends.

Chapter VI. - Dissolution - Liquidation.

Art. 21. Causes of Dissolution. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

Art. 22. Liquidation. At the time of winding up of the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

A sole shareholder can decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation assuming personally the payment of all its assets and liabilities, known or unknown of the Company.

Chapter VII. - Applicable law.

Art. 22. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles. "

SEVENTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the above changes and grant power and authority individually to any manager of the Company and to Allen & Overy, *société en commandite simple*, registered on list V of the Luxembourg bar, and any lawyer practising within or employee of, in order to, in the name and on behalf of the Company, arrange and carry out any necessary formalities with the relevant Luxembourg authorities in relation to the items on this agenda, including but not limited to, the amendment of the share register of the Company and the filing of documents with the Luxembourg Trade and Companies Register and the *RESA, Recueil électronique des sociétés et associations*, and generally to see to any formalities that may be necessary or useful in relation thereto.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing parties, it is stated that, in case of any discrepancy between the English and the French texts, the English version shall prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn up in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg on the day named at

the beginning of this document.

The notarial deed having been read to the proxyholders of the appearing parties, the proxyholders of the appearing parties signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille seize, le vingt-sixième jour de juillet,

par-devant Maître Jacques Kesseler, notaire, de résidence à Pétange, Grand Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) des associés de **New Star Global Property Management (Luxembourg Five) S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 121795 et ayant un capital social de EUR 29.180.150 (la **Société**).

La Société a été constituée sous la loi luxembourgeoise le 23 octobre 2006 en vertu d'un acte de Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C* – N°2450 du 30 décembre 2006. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés plusieurs fois, et pour la dernière fois le 20 mars 2012 en vertu d'un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C* – N°1372 du 2 juin 2012.

Ont comparu :

(1) **EO III Master Holding S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 189340 (l'**Associé 1**) ;

(2) **Crown Small Cap Real Estate Fund II-T, LP**, une *limited partnership*, ayant son siège social au 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19808, USA, constituée par certificat de *limited partnership* daté du 5 mai 2014 (l'**Associé 2**) ; et

(3) **Crown Small Cap Real Estate Fund II-UK, S.C.S.**, une société en commandite simple de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 200741 (l'**Associé 3**),

tous représentés par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, clerc de notaire, avec adresse professionnelle à Pétange, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

(L'Associé 1, l'Associé 2 et l'Associé 3 sont désignés ensemble comme les **Associés**),

Les procurations des Associés, après avoir été signées *ne varietur* par le mandataire et le notaire instrumentaire, resteront annexée au présent acte afin d'être enregistrées avec ledit acte auprès des autorités compétentes.

Les Associés, tels que représentés ci-dessus, ont requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

I. que les Associés représentent la totalité du capital social émis et souscrit de la Société qui est fixé à EUR 29.180.150 (vingt-neuf millions cent quatre-vingt mille cent cinquante Euros), représenté par 1.167.206 (un million cent soixante-sept mille deux cent six) parts sociales, ayant un valeur nominale de EUR 25 (vingt-cinq Euros) chacune;

II. que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

(1) renonciation aux formalités de convocation;

(2) transfert du siège social de la Société de son adresse actuelle, *i.e.* 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, au 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg ;

(3) changement de dénomination sociale de la Société de sa dénomination sociale actuelle, c. à d. « New Star Global Property Management (Luxembourg Five) » à « Flanders Stuttgart S.à r.l.;

(4) modification de l'objet social de la Société de sorte qu'il aura désormais la teneur suivante :

« Art. 3. Objet. *La Société a pour objet la détention, le développement, la promotion, la gestion, la location et/ou la vente de biens immobiliers à Stuttgart, Allemagne, ainsi que la réalisation, directement ou indirectement, de toutes opérations se rapportant à de tels biens immobilier.*

La Société pourra également, être engagée dans les opérations suivantes:

- conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit;

- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à toutes sociétés qui sont des associés directs ou indirects de la Société ou à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société (ci-après les ***Sociétés Apparentées*** *et chacune une* ***Société Apparentée****);*

- pour cet article, une société sera considérée comme appartenant au même «groupe» que la Société si cette autre société, directement ou indirectement, détient, contrôle, est contrôlée par ou est sous contrôle commun avec, la Société, que ce soit comme détenteur ultime, trustee ou gardien ou autre fiduciaire. Une société sera considérée comme contrôlant une autre société si elle détient, directement ou indirectement, tout ou une partie substantielle de l'ensemble du capital social de la société ou dispose du pouvoir de diriger ou d'orienter la gestion et les politiques de l'autre société, que ce soit aux moyens de la détention de titres permettant d'exercer un droit de vote, par contrat ou autrement;

- accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées et d'apporter toute assistance aux Sociétés Apparentées, dans les limites autorisées par la loi luxembourgeoise;

il est entendu que la Société n'effectuera aucune opération qui pourrait l'amener à être engagées dans des activités pouvant être considérées comme une activité bancaire.

La Société peut réaliser toutes opérations juridiques, commerciales, techniques ou financières et en général toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs précédemment décrits, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci. »

changement des dates de l'année sociale de la Société;

(5) modification subséquente et refonte intégrale des Statuts afin de refléter, *inter alia*, les modifications sous les points (2) à (5) ci-dessus;

(6) modification du registre de parts sociales de Société afin de refléter les modifications ci-dessus ; et

(7) pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société ou à tout avocat ou employé de *Allen & Overy*, société en commandite simple, inscrite sur liste V du barreau de Luxembourg, d'accomplir au nom et pour le compte de la Société toutes formalités nécessaires avec les autorités luxembourgeoises relativement aux points de cet ordre du jour, en ce compris, la modification de registre de parts sociales de la Société, le dépôt et la publication de documents auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourgeois et dans le *RESA, Recueil électronique des Sociétés et associations* et de manière générale d'accomplir toutes les actions nécessaires ou utiles en relation avec les présentes.

III. que les Associés ont pris les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'intégralité du capital social de la Société étant représentée à la présente Assemblée, l'Assemblée renonce aux formalités de convocation, les Associés représentés à l'Assemblée se considérant comme dûment convoqués et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui leur a été rendu accessible avant l'Assemblée.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de changer la dénomination de la Société de « New Star Global Property Management (Luxembourg Five) » en « **Flanders Stuttgart S.à r.l.** » avec effet immédiat.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de transférer le siège social de la Société de son adresse actuelle étant 20, rue de la Poste L-2346 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, au 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier l'objet social de la Société de sorte qu'il aura la teneur suivante:

> ***« Art. 3. Objet.*** *La Société a pour objet la détention, le développement, la promotion, la gestion, la location et/ou la vente de biens immobiliers à Stuttgart, Allemagne, ainsi que la réalisation, directement ou indirectement, de toutes opérations se rapportant à de tels biens immobilier.*
>
> *La Société pourra également, être engagée dans les opérations suivantes:*
>
> *- conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit;*
>
> *- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à toutes sociétés qui sont des associés directs ou indirects de la Société ou à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société (ci-après les* ***Sociétés Apparentées*** *et chacune une* ***Société Apparentée****);*
>
> *- pour cet article, une société sera considérée comme appartenant au même «groupe» que la Société si cette autre société, directement ou indirectement, détient, contrôle, est contrôlée par ou est sous contrôle commun avec, la Société, que ce soit comme détenteur ultime, trustee ou gardien ou autre fiduciaire. Une société sera considérée comme contrôlant une autre société si elle détient, directement ou indirectement, tout ou une partie substantielle de l'ensemble du capital social de la*

société ou dispose du pouvoir de diriger ou d'orienter la gestion et les politiques de l'autre société, que ce soit aux moyens de la détention de titres permettant d'exercer un droit de vote, par contrat ou autrement;

- accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées et d'apporter toute assistance aux Sociétés Apparentées, dans les limites autorisées par la loi luxembourgeoise;

il est entendu que la Société n'effectuera aucune opération qui pourrait l'amener à être engagées dans des activités pouvant être considérées comme une activité bancaire.

La Société peut réaliser toutes opérations juridiques, commerciales, techniques ou financières et en général toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs précédemment décrits, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci. »

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier les dates de l'année sociale de la Société, comme suit:

(a) l'année sociale de la Société commence le 1 janvier, au lieu du 1 juillet, et

(b) l'année sociale de la Société se termine le 31 décembre, au lieu du 30 juin.

L'Assemblée décide que l'année sociale en cours de la Société qui a commencé le 1 juillet 2016 se termine le 31 décembre 2016 au lieu du 30 juin 2017.

SIXIÈME RESOLUTION

En conséquence de ce qui précède, l'Assemblée décide de procéder à la refonte intégrale des Statuts, de sorte qu'ils auront la teneur suivante:

« Flanders Stuttgart S.à r.l. »
Société à responsabilité limitée
Capital social : EUR 29.180.150
Siège social : 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
R.C.S. Luxembourg : B 121795

Chapitre I er . - Nom - Durée - Objet - Siège Social

Art. 1 er . Nom et Durée. Il existe une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sous le nom de Flanders Stuttgart S.à r.l. (ci-après la **Société**) qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et plus particulièrement par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la **Loi**) ainsi que par les présents statuts (ci-après les **Statuts**).

Art. 2. Siège Social. Le siège social de la Société est établi à Senningerberg.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du conseil de gérance conformément à la Loi.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société se seraient produits ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. La décision de transférer le siège social à l'étranger sera prise par le conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 3. Objet. La Société a pour objet la détention, le développement, la promotion, la gestion, la location et/ou la vente de biens immobiliers à Stuttgart, Allemagne, ainsi que la réalisation, directement ou indirectement, de toutes opérations se rapportant à de tels biens immobilier.

La Société pourra également, être engagée dans les opérations suivantes:

- conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit;

- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à toutes sociétés qui sont des associés directs ou indirects de la Société ou à toutes sociétés appartenant au même groupe que la Société (ci-après les **Sociétés Apparentées** et chacune une **Société Apparentée**);

- pour cet article, une société sera considérée comme appartenant au même «groupe» que la Société si cette autre société, directement ou indirectement, détient, contrôle, est contrôlée par ou est sous contrôle commun avec, la Société, que ce soit comme détenteur ultime, trustee ou gardien ou autre fiduciaire. Une société sera considérée comme contrôlant une autre société si elle détient, directement ou indirectement, tout ou une partie substantielle de l'ensemble du capital social de la société ou dispose du pouvoir de diriger ou d'orienter la gestion et les politiques de l'autre société, que ce soit aux moyens de la détention de titres permettant d'exercer un droit de vote, par contrat ou autrement;

- accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées et d'apporter toute assistance aux Sociétés Apparentées, dans les limites autorisées par la loi luxembourgeoise;

il est entendu que la Société n'effectuera aucune opération qui pourrait l'amener à être engagées dans des activités pouvant être considérées comme une activité bancaire.

La Société peut réaliser toutes opérations juridiques, commerciales, techniques ou financières et en général toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs précédemment décrits, de manière à faciliter l'accomplissement de celui-ci.

Art. 4. Durée. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Chapitre II. - Capital, Parts

Art. 5. Capital social. Le capital social souscrit est fixé à vingt-neuf millions cent quatre-vingt-mille cent cinquante Euro (EUR 29.180.150), représentés par un million cent soixante-sept mille deux cent six (1.167.206) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq Euro (EUR 25) chacune.

Art. 6. Modification du Capital. Sous réserve du Pacte d'Associés qui pourra être conclu par des associés ou tous les associés en lien avec leur rapport à la Société au fil du temps (chacun, un **Pacte d'Associés**), le capital souscrit et le capital autorisé de la Société peuvent être modifiés à tout moment par une décision de l'associé unique (quand il y a un seul associé) ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 16 des présents Statuts.

Art. 7. Droit de Distribution des Parts. Chaque part sociale donne droit à son détenteur à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

Art. 8. Indivisibilité des Parts. Envers la Société, les parts sociales de la Société sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 9. Transfert des Parts.

9.1 Blocage. Crown Small Cap Real Estate Fund II-T, LP et Crown Small Cap Real Estate Fund II-UK, S.C.S (ensemble, **Crown**) ne peuvent transférer aucune de leurs parts sociales à quelque moment que ce soit avant le 26 janvier 2024 (la **Période de Blocage**) sans le consentement préalable par écrit de EO III Master Holding S.à r.l., sauf dans le cas d'un transfert aux filiales conformément au Pacte d'Associés, le cas échéant.

9.2 Transferts permis. A la fin de la Période de Blocage en lien avec tout transfert de parts sociales effectué par Crown, et à tout moment pendant ou à la fin de la Période de Blocage en lien avec tout transfert de parts sociales effectués par tout associé, les parts sociales détenues par chaque associé ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi et conformément aux restrictions de transfert supplémentaires prévues dans le Pacte d'Associés, le cas échéant.

Le transfert de toute part sociale à un nouvel associé sera soumis, le cas échéant, à la condition de l'exécution par le cessionnaire d'un contrat d'adhésion au Pacte d'Associés.

La création de tous nantissements et autres garanties par les associés en rapport avec les parts sociales de la Société sera soumise, le cas échéant, aux dispositions du Pacte d'Associés.

Chapitre III. - Gérance.

Art. 10. Gérance. La Société est gérée par un conseil de gérance d'au moins deux membres. Les gérants ne sont pas obligatoirement associés. Les gérants peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans justification, par une résolution des associés titulaires de la majorité des votes.

La majorité des gérants seront des non-résidents du Royaume-Uni (le **RU**) pour des raisons fiscales applicables au RU et ne seront pas établis de manière permanente au RU (ci-après renseignés comme les **Non-résidents au RU**). La majorité des gérants seront des non-résidents des Etats-Unis (les **US**) pour des raisons fiscales applicables aux US et ne seront pas établis de manière permanente aux US (ci-après renseignés comme les **Non-résidents aux US**). Pour écarter toute confusion possible, des gérants résidents ou établis de manière permanente au RU peuvent constituer avec des gérants résidents ou établis de manière permanente aux US la majorité du conseil de gérance conformément aux présents Statuts.

Le conseil de gérance pourra choisir parmi ses membres Non-résidents au RU un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il pourra également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un gérant mais doit être un Non-résident au RU et qui devra dresser les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance ainsi que des assemblées des associés. Le conseil de gérance se réunira sur la convocation du président ou de deux gérants, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président du conseil de gérance présidera les assemblées générales des associés et les réunions du conseil de gérance, mais en son absence les associés ou le conseil de gérance désigneront, par un vote pris à la majorité présente lors de cette réunion, un autre gérant, et pour les assemblées générales des associés toute autre personne, pour assumer la présidence en lieu et place du président.

Avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de ces circonstances sera mentionnée dans l'avis de convocation. On pourra passer outre à cette convocation moyennant l'assentiment de chaque gérant donné (i) par écrit, y compris par email ou téléfax ou (ii) si tous les membres du conseil de gérance sont présents au conseil de gérance. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter au conseil de gérance en désignant par écrit ou par télégramme, téléfax, e-mail ou tout autre moyen similaire de communication un autre gérant, qui sera un Non-résident au RU, comme son mandataire.

Tout gérant qui n'est pas physiquement présent à l'endroit de la réunion du conseil de gérance et qui n'est pas présent au RU peut participer à cette réunion par conférence téléphonique ou tout autre moyen similaire de communication où tous les participants à la réunion sont en mesure de s'entendre les uns les autres. La participation à une réunion de la manière décrite ci-avant équivaudra à une présence physique à cette réunion.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si (i) au moins deux gérants sont physiquement présents, (ii) au moins une majorité des gérants est présente ou représentée, (iii) au moins la majorité des gérants présents ou représentés à chaque réunion du conseil de gérance sont des Non-résidents

au RU et (iv) au moins la majorité des gérants présents ou représentés à chaque réunion du conseil de gérance sont des Non-résidents aux US, étant entendu que, pour écarter toute confusion possible, des gérants résidents ou établis de manière permanente au RU peuvent représenter avec des gérants résidents ou établis de manière permanente aux US la majorité du conseil de gérance conformément aux présents Statuts. Les décisions sont prises à la majorité des votes des gérants présents ou représentés à toute réunion.

Les réunions du conseil de gérance doivent être tenues au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Luxembourg tel qu'indiqué dans la convocation de la réunion. Au cas où le conseil de gérance déterminerait que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, les réunions du conseil de gérance pourront être temporairement tenues à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales. Cependant, les réunions du conseil de gérance ne pourront jamais être tenues au RU.

Le conseil de gérance devra accepter que des observateurs désignés par les associés puissent participer aux réunions de temps à autre. De tels observateurs n'auront pas de droits de vote.

Les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance seront signés par le président ou le gérant qui aura assumé la présidence en son absence.

Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par le secrétaire ou par deux gérants.

Nonobstant les dispositions précédentes, des résolutions approuvées par écrit et signées par tous les gérants auront le même effet que des résolutions votées à une réunion du conseil de gérance; chaque gérant approuvera cette résolution par écrit, par télégramme, téléfax ou tout autre moyen de communications similaires. Aucune résolution ne sera cependant effective si elle signée par un gérant établi au RU et au US ou dans toute autre juridiction déterminée de temps à autre par une décision du conseil de gérance.

Art. 11. Pouvoirs du Gérant. Dans les rapports avec les tiers, le conseil de gérance aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi, les Statuts ou le Pacte d'Associés seront de la compétence du conseil de gérance.

Le conseil de gérance peut élire parmi ses membres un ou plusieurs gérants délégués qui auront à leur charge la gestion journalière de la Société ainsi que, sans préjudice de tout Pacte d'Associés, le pouvoir d'engager individuellement la Société par leur seule signature.

Art. 12. Représentation de la Société. Sans préjudice des termes de tout Pacte d'Associés, le cas échéant, la Société est valablement engagée par la signature conjointe de deux des membres du conseil de gérance ou par la signature individuelle de toute autre personne à qui des pouvoirs de signature auront été spécialement délégués par le conseil de gérance.

Art. 13. Pouvoirs réservés. Les affaires suivantes (les **Pouvoirs Réservés**) ne pourront être exercés sans le consentement préalable unanime des associés (excepté lorsqu'un Pacte d'Associés le permet), dans

chaque cas au moyen d'une résolution des associés prise à une assemblée générale des associés ou par une résolution écrite des associés :

(i) les investissement et dépenses en capital majeurs qui sont en dehors du champ d'application du Plan d'Affaires Initial (par exemple, une rénovation complète / « Komplettumbau », de nouveaux développements etc),

(ii) les dépenses en capital ou améliorations par les locataires qui sont supérieures au montant de EUR 25 millions,

(iii) l'acquisition de tout bien immobilier supplémentaire ou autres biens matériels sans rapport avec la Propriété,

(iv) les modifications de l'accord de coentreprise (y compris les changements à la forme de la Sociétés ou aux statuts de la Sociétés ou aux fusions de la Société avec d'autres entités),

(v) l'emploi de salariés,

(vi) l'adhérence, la modification ou la cessation de tous contrats avec des membres du groupe d'associés,

(vii) la réalisation de tout autre action qui aurait un effet adverse et disproportionné sur un associé en comparaison avec un autre associé, ou

(viii) la conversion de tout prêt restant en parts sociales.

Art. 14. Sous - délégation et agent du gérant. Sans préjudice des termes de tout Pacte d'Associés, le cas échéant, tout gérant peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs gérants, à condition que ces pouvoirs ne soient jamais délégués à une personne qui est résidente au RU ou aux US ou qui est établie de façon permanente aux US ou au RU.

Sans préjudice des termes de tout Pacte d'Associés, le gérant, ou en cas de pluralité de gérants un membre du conseil de gérance, détermine les responsabilités et la rémunération quelconques (s'il y en a) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

Art. 15. Rémunération des gérants. Les gérants n'ont pas droit à une rémunération.

Art. 16 Responsabilités des gérants. Les membres du conseil de gérance ne contractent à raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Chapitre IV. - Assemblée générale des associés.

Art. 17. Pouvoirs de l'Associé Unique / Assemblée Générale des Associés. L'associé unique exerce tous pouvoirs qui sont conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d’associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de parts qu’il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts détenues par lui.

Un associé (ou si l’associé est une entité juridique, ses représentants légaux) est autorisé à se faire représenter à toute assemblée des associés par un mandataire qui ne doit pas nécessairement être associé lui-même, pour autant que ce mandataire soit nommé par une procuration écrite, par téléfax, câble, télégramme, télex ou par e-mail.

Sans préjudice de tout Pacte d’Associés, des décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu’elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées en ce qui concerne (i) la modification des Statuts, (ii) la liquidation (autre que par accrétion en droit allemand ou tout autre concept similaire du droit luxembourgeois) de la Société, et (iii) toute fusion légale, dissolution et/ou liquidation volontaire de la Société (autre qu’une liquidation qui n’est pas réalisée par accrétion en droit allemand ou tout autre concept similaire du droit luxembourgeois), autre qu’en rapport avec tout transfert qui serait permis par le Pacte d’Associés, le cas échéant, qui peut seulement être adoptée par décision unanime des associés.

Art. 18. Assemblées Générales. Le conseil de gérance pourra convoquer d’autres assemblées générales des associés conformément aux dispositions du Pacte d’Associés.

Les autres assemblées générales des associés pourront se tenir aux heures et lieux spécifiés dans les avis de convocation. Cependant, les autres assemblées générales des associés ne pourront jamais être tenues en dehors du Luxembourg.

Chapitre V. - Exercice social - Comptes annuels

Art. 19. Exercice Social. L’année sociale commence le 1 er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Chaque année, à la fin de l’exercice social, les comptes de la Société sont établis et le conseil de gérance prépare un inventaire comprenant l’indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Dans la mesure requise par les lois et règlements luxembourgeois, les opérations de la Société et sa situation financière ainsi que ses livres de compte sont contrôlés par un ou plusieurs réviseur(s) d’entreprises agréés.

Tout associé aura le droit de prendre connaissance des livres de la Société, desdits inventaires et bilan au siège social de la Société.

Art. 20. Réserve Légale et Distribution du Bénéfice. Sur le bénéfice net de la Société, tel qu’il est déterminé par application des lois et réglementations applicables, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale, jusqu’à celle-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Sous réserve des termes de tout Pacte d’Associés, le cas échéant, le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société, sauf s’il en a été conclu autrement et, le cas échéant, dans les proportions indiquées dans le Pacte d’Associés conclu par et entre les associés de la Société en relation à la Société.

Dans la mesure où des fonds peuvent être distribués au niveau de la Société, tant dans le respect des lois et réglementations applicables que des Statuts, le conseil de gérance pourra proposer que les réserves disponibles et les profits reportés soient distribués.

La décision de distribuer des dividendes et d'en déterminer le montant sera prise par l'assemblée générale des associés. Le conseil de gérance pourra, cependant, et ce dans le cadre autorisé par la loi applicable, décider de verser des acomptes sur dividendes.

Chapitre VI. - Dissolution - Liquidation

Art. 21. Causes de Dissolution. La Société ne sera pas dissoute pour cause de décès, de suspension des droits civils, d'insolvabilité ou de faillite de son associé unique ou de l'un des associés.

Art. 22. Liquidation. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Un associé unique peut décider de dissoudre la Société et de procéder à sa liquidation en prenant personnellement à sa charge tous les actifs et passifs, connus et inconnus, de la Société.

Chapitre VII. - Loi applicable

Art. 23. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique dans les Statuts, il est fait référence à la Loi.

En cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais** fera foi. »

SEPTIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée décide de modifier le registre de parts sociales de la Société afin de refléter les changements ci-dessus et donne pouvoir et autorité à tout gérant de la Société ou à tout avocat ou employé de Allen & Overy, société en commandite simple, inscrite sur liste V du barreau de Luxembourg, d'accomplir au nom et pour le compte de la Société toutes formalités nécessaires avec les autorités luxembourgeoises relativement aux points de cet ordre du jour, en ce compris, la modification du registre de parts sociales et le dépôt et la publication de documents auprès du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourgeois et le RESA, Recueil électronique des sociétés et association et de manière générale d'accomplir toutes les actions nécessaires ou utiles en relation avec les présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de cette même partie comparante, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé en date des présentes, à Pétange, Grand Duché de Luxembourg.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

(signé) Conde, Kesseler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 29 juillet 2016

Relation : EAC/2016/17941

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) ff, M. Halsdorf

POUR EXPEDITION CONFORME